

Comptes Consolidés Médi Telecom au 30/06/12

BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2012 AVEC COMPARATIF AU 31 DECEMBRE 2011 (En milliers MAD)		
ACTIF	30/06/2012	31/12/2011
ACTIF IMMOBILISE	9 929 152	10 349 944
Immobilisations incorporelles	5 340 251	5 459 882
Immobilisations corporelles	4 392 412	4 611 703
Immobilisations financières	25 534	23 938
Impôts différés actifs	170 955	254 421
ACTIF CIRCULANT	1 429 254	1 375 941
Stocks et encours	137 786	174 535
Fournisseurs avances et acomptes	101 734	113 890
Clients et comptes rattachés	707 732	608 261
Personnel	3 099	2 361
Etats débiteurs	296 316	338 961
Diverses créances	182 588	137 934
DISPONIBILITÉS	436 240	2 131 611
Valeurs mobilières de placement	315 394	2 000 000
Disponibilités	120 846	131 611
TOTAL	11 794 647	13 857 496

BILAN CONSOLIDE AU 30 JUIN 2012 AVEC COMPARATIF AU 31 DECEMBRE 2011 (En milliers MAD)		
PASSIF	30/06/2012	31/12/2011
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	3 138 570	3 430 486
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	3 138 570	3 430 486
Capital	2 752 295	2 752 295
Réserves consolidées	268 098	390 462
Autres		
Résultat net (Part du Groupe)	118 176	287 729
Intérêts minoritaires		
Réserves des minoritaires		
Résultat des minoritaires		
PROVISIONS ECART D'ACQUISITION	6 130	7 356
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	86 642	86 710
DETTES FINANCIERES	4 856 646	7 024 125
PASSIF CIRCULANT	3 683 446	3 255 564
Fournisseurs	2 022 828	2 221 481
Clients avances et acomptes	291 558	135 479
Personnel et organismes sociaux	82 140	85 767
Etats créditeurs	452 645	432 464
Diverses dettes	742 754	312 538
Autres provisions	91 522	67 835
DÉCOUVERTS	23 212	53 254
TOTAL	11 794 647	13 857 496

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE AU 30 JUIN 2012 AVEC COMPARATIF 30 JUIN 2011 (En milliers MAD)		
Comptes	30/06/12	30/06/11
Produits d'exploitation	2 882 929	2 909 408
Chiffre d'affaires	2 836 327	2 840 655
Autres produits d'exploitation	46 602	68 754
Charges d'exploitations	2 478 548	2 594 222
Achats consommés	753 033	861 164
Charges de personnel	248 470	288 215
Autres charges d'exploitation	700 368	714 664
Impôts et taxes	83 415	77 255
Dotations d'exploitation	693 261	652 923
Résultat d'exploitation	404 381	315 187
Charges et produits financiers	(129 160)	(164 027)
Résultats courants des entreprises intégrées	275 221	151 160
Charges et produits non courants	(56 983)	(56 202)
Impôts sur les résultats	100 062	50 324
Résultat net des entreprises intégrées	118 176	44 634
Résultat net de l'ensemble consolidé	118 176	44 634
Résultat net (part groupe)	118 176	44 634
Nombre d'action	27 523	27 523
Résultat par action	4,3	1,6

Périmètre de consolidation au 30 Juin 2012 et au 31 Décembre 2011

A la date du 30 Juin 2012 et du 31 Décembre 2011, les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation se détaillent comme suit :

AU 30 JUIN 2012 ET AU 31 DECEMBRE 2011				
Société	Forme juridique	% d'intérêt	% de contrôle	Méthode de consolidation
MEDI TELECOM				
Lotissement la colline 2, Immeuble les Quatre temps, Sidi Maârouf, Casablanca, Maroc				
Au 30 Juin 2012	SA	100% (1)	100% (1)	Intégration globale
Au 31 décembre 2011	SA	100% (1)	100% (1)	Intégration globale
TELYCO MAROC				
4, Lotissement la colline 1 B N° 3 & 4 - Entrée A, Sidi Maârouf, Casablanca, Maroc				
Au 30 Juin 2012	SA	100%	100%	Intégration globale
Au 31 décembre 2011	SA	100%	100%	Intégration globale
MEDIATELECOM SPORTS ACADEMY				
Lotissement la colline 2, Immeuble les Quatre temps, Sidi Maârouf, Casablanca, Maroc				
Au 30 Juin 2012	SARL	100%	100%	Intégration globale
Au 31 décembre 2011	SARL	100%	100%	Intégration globale

(1) Société consolidante



ERNST & YOUNG SARL
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca - Maroc



Deloitte
288, Boulevard Zerktouni
20 000 Casablanca - Maroc

MEDETELECOM

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE CONSOLIDEE AU 30 JUIN 2012

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société Mediatelecom et de ses filiales (Groupe Mediatelecom) comprenant le bilan consolidé, le compte de produits et charges consolidé et le périmètre de consolidation couvrant la période allant du 1er janvier au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant MMAD 3.139 dont un bénéfice net consolidé de MMAD 118.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire du bilan consolidé, du compte de produits et charges consolidé et du périmètre de consolidation ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Courant l'exercice 2011, la société a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur la taxe sur la valeur ajoutée pour les exercices 2003 à 2009, l'impôt sur les sociétés des exercices 2003, 2007, 2008 et 2009 ainsi que l'impôt sur les revenus pour les exercices 2007 à 2009. Dans ses réponses aux notifications reçues, la société a rejeté les chefs de redressements qui lui ont été notifiés. La société a par ailleurs demandé un pourvoi devant la commission locale de taxation. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur les ajustements éventuels qui pourraient découler de ce contrôle.

Sur la base de notre examen limité, et à l'exception de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupe arrêtés au 30 juin 2012, conformément aux normes comptables nationales en vigueur.

Casablanca, le 25 septembre 2012



Bachir TAZI
Associé



Ahmed BENABDELKHALEK
Associé

Les Commissaires aux Comptes